TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CON LA OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO:

- Estado de Situación Financiera al final del periodo
- Estado de Resultado Integral del periodo
- Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo
- Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo del periodo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	4-5
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambio en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo	9- 10
Información General	11
Resumen de las Principales Políticas Contables	12-16
Estimaciones y Criterios Contables Significativos	17
Administración de los Riesgos	17-18
Notas a los Estados Financieros	19- 24
Reformas Tributarias	24-25
Eventos Subsecuentes	25

Abreviaturas usadas:

US$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
NIAA	- Normal Internacional de Auditoria y Aseguramiento
SC	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los miembros del
Directorio y Junta General de Accionistas de:
TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A**. al 31 de diciembre del 2015, que corresponden al estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el año 2014.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos.

4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

5. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable, para expresar una opinión de la auditoria.

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los miembros del
Directorio y Junta General de Accionistas de:
TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

Página # 2

Opinión:

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Asunto de énfasis

7. Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados considerando que **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.** continuara como empresa en marcha.

   Al 31 de diciembre del 2015, la compañia presenta perdidas por US $ 330.476,35, Adicionalmente presenta un capital de trabajo negativo de US $ 286.077,77 y retraso en el pago de valores al servicio de Renta Internas e Instituto de Seguridad Social. En la nota 2 EMPRESA EN MARCHA, la administración presenta su plan de superar esta situación. Los estados finançieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de esta incertidumbre.

8. Al 31 de diciembre del 2015, el 41.82% (2014 el 49% - 2013 el 23%) de los ingresos de la compañía dependen de dos clientes relacionados.

9. El informe de Cumplimiento Tributario de**TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.** al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas se emite por separado.

10. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SC) en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Auditorias y Balances S.A. AUDIBASA
SC-RNAE- No. 487

Fausto Pérez Rodriguez
Socio

Guayaquil, Ecuador
18 de Abril del 2016

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

Activos	Notas	2015	2014
Activos corrientes			
Caja - Bancos	6	37.226	17.148
Cuentas por Cobrar, neto	7	887.155	925.955
Impuestos Retenidos	8	113.184	43.261
Gastos Pagados por Anticipados		0	68.296
Total Activos corrientes		**1.037.565**	**1.054.660**
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	17.976	26.801
Cuentas por Cobrar	10	268.809	366.490
Otros activos		30.066	17.870
Total Activos no corrientes		**316.851**	**411.161**
TOTAL ACTIVOS		**1.354.416**	**1.465.821**
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	113.537	180.623
Cuentas por pagar	12	896.640	705.377
Impuestos por pagar	13	34.248	41.272
Gastos Acumulados	14	215.742	192.242
Total Pasivos corrientes		**1.260.166**	**1.119.514**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	52.905	76.298
Cuentas por pagar a accionistas a L/P		0	0
Obligaciones por Beneficios a los Empleados	15	60.351	51.580
Inversiones en Asociadas			0
Total Pasivos no corrientes		**113.256**	**127.878**
TOTAL PASIVOS		**1.373.422**	**1.247.392**
Patrimonio			
Capital Social	16	210.000	210.000
Aporte a Futura Capitalizaciones		80.000	0
Reserva Legal		15.189	13.718
Reserva Facultativa		0	0
Resultados acumulados		-6.760	-5.289
Resultados provenientes adopción NIIF		13.042	0
Resultado del ejercicio actual		-330.476	0
TOTAL PATRIMONIO		**-19.006**	**218.429**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.354.416**	**1.465.821**

Sr. Marco Espinel Schotel
Representante Legal

C.P.A. Alexandra Bastidas Balón
Contador General
RUC: 0913983433001

Ver notas a los estados financieros

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

Notas		2015	2014
	INGRESOS		
	VENTAS NETAS	3.129.202	4.137.578
	(-) COSTO DE VENTA	-1.822.760	-1.910.036
	UTILIDAD BRUTA	**1.306.442**	**2.227.542**
	OTROS INGRESOS		
	Otros Ingresos Operacionales	7.793	10.636
	TOTAL INGRESOS	**1.314.236**	**2.238.178**
	GASTOS		
	Gastos de Administrativos	1.163.723	1.253.999
	Gastos de Ventas	449.047	829.400
	Gastos Financieros	31.942	59.016
	TOTAL GASTOS	**1.644.712**	**2.142.415**
18	**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**	**-330.476**	**95.764**
	Menos:		
	(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	0	14.365
	UTILIDAD (PERDIDA)	**-330.476**	**81.399**
	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	703.000	0
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	**372.524**	**81.399**
	(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	81.955	66.684
18	**UTILIDAD NETA DEL PERIODO**	**290.569**	**14.715**

Sr. Marco Espinel Schotel
Representante Legal

C.P.A. Alexandra Bastidas Balón
Contador General
RUC: 0913983433001

Ver notas a los estados financieros

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Adopción NIIF	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**210.000**	**438.199**	**13.718**	**-308.065**	**-150.138**	**0**	**203.714**
Transferencia de resultados acumulados	0		0	0	0	0	**0**
Transf. de resultados cta. Patrimonial	0		0	0	0	0	**0**
Ajustes	0	-438.199	0	288.061	150.138	0	**0**
Utilidad del ejercicio 2014	0	0	0	0	0	14.715	**14.715**
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**210.000**	**0**	**13.718**	**-20.004**	**0**	**14.715**	**218.429**
Aporte futura Capitalizaciones		80.000					80.000
Valor Patrimonial Proporcional	**0**	0	**0**	**0**	13.042	**0**	13041,72
Transferencia de resultados acumulados	0	0	1.471	13.244	0	-14.715	0
Transf. de resultados cta. Patrimonial	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (Perdida) del ejercicio 2015	0	0	0	0	0	-330.476	-330.476
Saldos al 31 de diciembre del 2015	**210.000**	**80.000**	**15.189**	**-6.760**	**13.042**	**-330.476**	**-19.005**

Sr. Marco Espinel Schotel
Representante Legal

C.P.A. Alexandra Bastidas Balón
Contador General
RUC:0913983433001

Ver notas a los estados financieros

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

	2015	2014
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**-330.476**	14.715
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	201.687	176.498
Ajuste por gasto en provisiones	0	27.348
Ajuste por gasto de Impto. a la Renta	0	0
Ajuste por gasto participación trabajadores	0	81.049
Otros ajustes distintas al efectivo	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar clientes	348.140	-455.539
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar	0	0
(Incremento) Disminución anticipos a proveedores	0	0
(Incremento) Disminución inventarios	0	0
(Incremento) Disminución otros activos	97.887	100.325
(Incremento) Disminución cuentas por pagar comerciales	-191.263	0
(Incremento) Disminución otras cuentas por pagar	0	42.712
(Incremento) Disminución beneficios empleados	8.770	19.077
(Incremento) Disminución anticipos de clientes	0	0
(Incremento) Disminución otros pasivos	0	0
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	**134.745**	**6.185**

Sr. Marco Espinel Schotel
Representante Legal

C.P.A. Alexandra Bastidas Balón
Contador General
RUC: 0913983433001

Ver notas a los estados financieros

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros de efectivo de las ventas y prestación de servicios	3.178.357	-455.539
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.276.920	42.712
Pagos a empleados y proveedores	-8.604	100.126
Intereses pagados	0	0
Impuestos a las ganancias	0	0
Otros pagos por actividades de operación	241.913	318.886
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	**134.745**	**6.185**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	-24.248,17	-5.961
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	**-24.248,17**	**-5.961**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	0
Financiación por préstamos a largo plazo	-90.489,06	4.551
Pagos de préstamos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	**-90.489**	**4.551**
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	20.008	4.775
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Periodo	17.148	12.373
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**37.156**	**17.148**

TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACION GENERAL

a. **Nombre de la compañía:**
TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A.

b. **RUC de la entidad:**
0991385703001

c. **Domicilio de la entidad:**
Guayaquil: Av. Juan Tanca Marengo y J. Orrantia, Centro Comercial Mall del Sol, Torres del mall, Torre A, Piso 5, oficina No 504 – 509
Teléfono: 042082222 Email: abastidas@transmedical.ec

d. **Forma legal de la entidad:**
Compañía de Sociedad Anónima

e. **Ciudad y Pais de incorporación:**
Guayaquil – Ecuador

f. **Descripción:**

Fue constituida en el Ecuador, febrero 20 del 1997 en Guayaquil, mediante resolución No. 97-2-11-0000873 de fecha 10 de marzo de 1997 aprobada por la Superintendencia de Compañías con la razón social **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A** e inscrita en el Registro Mercantil No 4.1221, de fojas 14.575 a 14.589 anotada bajo el número 5.956 del repertorio el 14 de marzo del 1997 con un capital de US $ 800 dólares.

Su objetivo principal es otorgar servicios de asistencia médica prepagada a través de clínicas o profesionales independientes especializados en las distintas ramas de la ciencia médica, y con el auxilio o ayuda de equipos de avanzada tecnológica, que permiten la aplicación de procedimientos actualizados en el campo de la salud integral. Al 31 de diciembre del 2015, el 43% (2014 el 49% - 2013 el 23%) de los ingresos de la compañía dependen de tres clientes relacionados. Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la administración, y fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionista de **fecha 1 de octubre del 2016** Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionista de fecha 30 de abril del 2015.

g. **Estructura organizacional y societaria:**
Cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas, administrativas y financiera - funcionales e interrelacionadas. La Compañía, no cuenta con un Organigrama estructural.

h. **Representante legal:**
El Sr. Marco Xavier Espinel Schotel, representa a la compañía, está encargada de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

1. INFORMACION GENERAL. (Continuación)

   i. **Actividad económica principal:**
   Servicio de asistencia médica prepagada

   j. **Establecimientos Registrados:**
   Establecimiento: 001:
   Guayaquil: Av. Juan Tanca Marengo y J. Orrantia, Centro Comercial Mall del Sol, Torres del mall, Torre A, Piso 5, oficina No 504 – 509

   k. **IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social**
   Certificado de cumplimiento de Obligaciones: Mantiene Deuda

   l. **SC: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**
   Certificado cumplimiento de obligaciones y existencia legal: pendiente de cumplimiento de información ejercicio económico 2015

   Contribución Superintendencia de Compañías: Registro Societario: Pendiente

   Dirección Nacional de Registros de datos Públicos
   Sistema de Catastro de compañías con venta a crédito: pendiente

   m. **Benemérito Cuerpo de Bomberos de Guayaquil**
   Permiso dl Cuerpo de Bombero No 820611 de fecha 05-05-2016.

   n. **Ministerio de Relaciones Laborales**
   Reglamento Higiene y Seguridad Pendiente

2. EMPRESA EN MARCHA

   Los Estados Financieros adjunto han sido preparados considerando que **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A** podría si o no continuar como Empresa en marcha. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía presenta la perdida de US $ 330.476,35, Adicionalmente presenta un capital de trabajo negativo de US $ 286.077,77 y retraso en el pago de valores al servicio de Renta Internas cuya cifra es US $ 34.247.87 e Instituto de Seguridad Social que representa la suma US $ 157.554.05, la administración presenta su plan para superar esta situación. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de esta gestión.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

   Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

   3.1. **Bases de preparación:**
   Los presentes estados financieros de la Compañía **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A,** al 31 de diciembre del 2015, se han elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador de conformidad con la resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 94 DEL 23 de diciembre 2009) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía **TRANSMEDICAL HEALTH SYSTEMS S.A**, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medinas Entidades (NIIF para PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones contables criticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.
Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2. **Moneda funcional y moneda de presentación:**
Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estrados Unidos de Norte América, que corresponde a la moneda funcional y de Presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.3. **Instrumentos Financiero**
Es cualquier contrato que dé lugar a que un activo financiero en una compañía genere un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra compañía.
Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando las compañías intervinientes en la transacción se convierten en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento

Efectivo y equivalentes de efectivo:
El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Deudores Comerciales
Deudores comerciales son los activos financieros de la compañía, la mayoría de las ventas se realizan en condiciones de créditos normales y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando la venta se realiza a crédito en condicione diferente a las normales, los valores de los deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada cierre del ciclo o periodo económico sobre el que se informa, los valores de los saldos en libro se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no pueda ser recuperable dicho valor, de ser así, se reconoce inmediatamente en resultado una pérdida por deterioro del valor.

3.4. **Activos no corrientes disponibles para su venta:**
Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta o distribución. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos, o elementos de un grupo para disposición, son revalorizados por su costo histórico menos la depreciación acumulada o provisión por deterioro de activos y cualquier pérdida o ganancia producto de su enajenación es reconocida en el estado de resultados integrales del ejercicio.

3.5. **Propiedades, planta y equipo:**
La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Vehículos 5 años
Muebles y enseres 10 años
Equipos de computación 3 años

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.6. **Deterioro de activos:**
En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores.
Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Descripción	Valor residual
Edificios	10%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación y comunicación	33%
Equipo telefónico	10%
Vehículos	35%
Instalaciones	10%

3.7. **Instrumentos Financieros**
Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la compañía. Lo acreedores comerciales son obligaciones en condiciones de créditos normales y no tienen intereses.

Los préstamos bancarios son obligaciones contractuales que se contratan a plazo cuyo intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos del periodo de acuerdo al meto del devengado.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

Cuentas y documentos por pagar:
Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones bancarias:
Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.8. **Participación de los trabajadores en las utilidades:**
El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.9. **Impuestos corrientes y diferidos:**
El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente
El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido
Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa. Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)

3.10. Beneficio a los empleados:

El pasivo de las obligaciones por beneficio a los empleados está relacionado con las disposiciones establecidas por el gobierno, por cortos y largos periodos de servicios. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por estos beneficios a los empleados, se reconocen durante los periodos que prestan dicho servicio.

3.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

I. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
II. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina de los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.
Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores. La NIC 19 especifica la contabilización y la información a revelar de tales beneficios. De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por su empleador sin perjuicio de la Jubilacion que le corresponda a su condición de afiliado al IESS. En el caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador reconocerá al trabajador el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

3.11. Reconocimiento de Ingresos y Gastos:

La compañía reconoce los ingresos de manera mensual a través de las cuotas facturadas por el servicio de medicina prepagada que es proporcionada al cliente.

3.11.1 Ingresos relacionados con la operación:

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

3. **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. (Continuación)**

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

3.11.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

4. **ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

4.1. Estimados y criterios contables críticos

En aplicación de las politicas contables de la compañía que son descriptas en la nota 3 se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia de costos históricos, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Los juicios, estimaciones y supuestos son realizados en unos modelos de negocio en marcha. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Administración de la Compañía no considera que deba constituir una provisión de deterioro.

b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

5. **ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece politicas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones. La Gerencia Financiera de la compañía tiene a su cargo la administración del riesgo: la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones

5. ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS. (Continuación)

contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía. El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con las deudas comerciales que registran los deudores comerciales.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos. La liquides de la compañía se analiza y revisa diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como por la recuperación de cartera y/o portafolio de inversiones que tiene la compañía.

d) Riesgo de capital

La Administración trata de gestionar su capital de trabajo para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es tratar de mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

e) Riesgo de mercado

Es el riesgo externo tales como los cambios en los precios de mercado, políticas gubernamentales, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

f) Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

g) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- **Año 2015 3,38%**
- **Año 2014 3,67%**

h) Riesgo operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecidos, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación del capital por riesgo operacional.

6. CAJA - BANCO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

	2015	2014
Caja Chica Guayaquil	300,00	300,00
Caja Chica Quito	250,00	250,00
Caja Siniestros	2.012,80	2.000,00
Caja Recaudación	20.915,99	3.414,87
TOTAL CAJA	**23.478,79**	**5.964,87**
Pacifico	4.999,91	2.518,69
Guayaquil	5.175,92	1.386,67
Pichincha	282,33	264,08
Bolivariano	0,03	0,46
Internacional	534,41	11,22
Produbanco	2.754,12	0,00
TOTAL BANCOS	**13.746,72**	**4.181,12**
Depósitos En Transito	0,00	1,84
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**37.225,51**	**10.147,83**
INVERSION FINANCIERA MANTENIDA HASTA SU VENCIMIENTO		
Póliza	0,00	7.000,00
TOTAL INVERSION	**0,00**	**7.000,00**

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

	2015	2014
CLIENTES (1)	62.463,87	305.277,46
RELACIONADAS (2)	745.120,65	192.401,26
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	84.991,70	436.258,76
TOTAL	**892.576,22**	**933.937,48**
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-7.982,45	-7.982,45
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	**884.593,77**	**925.955,03**
CUENTAS POR COBRAR OTRAS		
	2015	**2014**
RETENCION JUDICIAL	0	0
PRESTAMOS A EMPLEADOS	0	0
ANTICIPOS A VIAJES	0	0
INCOBRABLE	0	0
SEGUROS ANTICIPADOS	2.561,54	68.296,11
ANTICIPOS A CONTRATOS	0	0
DEUDORES VARIOS	0	0
TOTAL CUENTAS POR COBRAR OTRAS	**2.561,54**	**68.296,11**
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS	**887.155,31**	**994.251,14**

(1) **Clientes**: Las cuentas por cobrar a clientes individuales y corporativos no generan intereses y su vencimiento es de 15 dias promedio.

(2) **Relacionadas:** Al 31 de diciembre del 2015 incluye principalmente valores entregados al Sr. Marcos Espinel Schotel – Presidente Ejecutivo por US $ 196.383,85 (al 2014 son US $ 548.736,28)

8. **IMPUESTOS RETENIDOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO IVA	2.572,33	2.484,98
CREDITO TRIBUTARIO RENTA		
AÑO 2013	24.195,97	24.195,97
AÑO 2014	16.579,66	16.579,66
AÑO 2015	69.836,45	0,00
TOTAL	**113.184,41**	**43.260,61**

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2015 representa principalmente retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US $ 69.836,45; del 2014 retenciones en la fuente por US $ 16.579,66; del 2013 retenciones en la fuente por US $ 24.195,97 realizadas por clientes de la Compañía, que de conformidad con la normativa tributaria vigente, pueden compensarse en un plazo máximo de tres años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas - SRI. También puede solicitarse el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante trámite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones.

9. **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	Saldo final 2014	. . . MOVIMIENTO . . . Adiciones	Retiros	Ajustes y Reclasif.	Saldo final 2015
			(Dólares)		
Otras Propiedades	31.527	0	58	0	31.469
Muebles y Enseres	13.420	0	126	0	13.294
Equipo de computación	30.185	0	21.177	0	9.008
Otros Activos	10.718	0	0	0	10.718
Vehiculo	764	0	764	0	0
Subtotal	**86.615**	**0**	**22.125**	**0**	**64.490**
Menos: Depreciación	-59.814	0	13.300	0	-46.514
Total Propiedad, planta y equipo, Neto	**26.801**	**0**	**8.825**	**0**	**17.976**

	Saldo final 2013	. . . MOVIMIENTO . . . Adiciones	Retiros	Ajustes y Reclasif.	Saldo final 2014
			(Dólares)		
Otras Propiedades	31.084	444	0	0	31.527
Muebles y Enseres	12.420	1.000	0	0	13.420
Equipo de computación	25.849	4.179	157	0	30.185
Otros Activos	10.538	180	0	0	10.718
Vehiculo	764	0	0	0	764
Subtotal	**80.655**	**5.804**	**157**	**0**	**86.615**
Menos: Depreciación	-45.245	0	-14.569	0	-59.814
Total Propiedad, planta y equipo, Neto	**35.410**	**5.804**	**-14.412**	**0**	**26.801**

10. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, saldo son los siguientes:

CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

	2015	2014
RELACIONADAS		
Telenews	58.656,57	74.656,57
Otras Cuentas Por Cobrar	486.389,68	486.389,68
Estimacion de cuentas de dudoso cobro	-292.442,70	-194.556,00
SUB-TOTAL RELACIONADAS	252.603,55	366.490,25
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Acciones Telenews	0	160
Patente	0	1.504,10
Inmobiliaria Del Sol	9.643,90	9.643,90
Cibox	159,99	159,99
Junta De Beneficencia	4.500,00	4.500,00
Sensiaecuador	201,6	201,6
Sancho Arias Cia. Ltda.	1.700,00	1.700,00
SUB-TOTAL CUENTAS POR COBRAR OTRAS	16.205,49	17.869,59
TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	268.809,04	384.359,84

(1) Al 31 de del 2015 Y 2014 incluye cuentas por cobrar a Megasalud S.A. por US $ 367.650.00; Centro Médico Kromo S.A. Por US $ 60.023.00; y, Systemdosmil S.A. por US $ 58.717.0.

(2) Al 31 de del 2015, el movimiento de estimación de cuentas de dudoso cobro es el siguiente:

saldo al 31 de diciembre del 2012	0
estimación del año	-97.279
saldo al 31 de diciembre del 2013	-97.279
estimación del año	-97.278
saldo al 31 de diciembre del 2014	-194.557
estimación del año	-97.885
saldo al 31 de diciembre del 2015	**-292.442**

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	2015 PORCION CORRIENTE	2015 PORCION LARGO PLAZO	TOTAL
BANCO AMAZONAS: Prestamos con vencimiento hasta enero del 2018 a un interés anual del 10,21%	55.560	52.905	108.465
Sobregiros	57.977	0	57.977
	113.537	52.905	166.442

OBLIGACIONES FINANCIERAS	2014 PORCION CORRIENTE	2014 PORCION LARGO PLAZO	TOTAL
BANCO AMAZONAS: Prestamos con vencimiento hasta agosto del 2016 a un interés anual del 11,23%	101.866	76.298	178.164
Sobregiros	78.757	0	78.757
	180.623	76.298	256.921

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las cuentas por pagar incluyen lo siguiente:

	2015	2014
Proveedores locales (1)	572.178,08	465.052,60
Otecel plan Empleado	882,11	975,55
Intereses por Pagar (2)	45.848,80	25.960,89
Anticipo Clientes	8.017,41	7.043,88
Tarjetas De Crédito	4.259,80	4.521,71
Otras Cuentas por Pagar (3)	250.000,00	195.000,00
provisiones varias	15.453,42	6.822,05
	896.639,62	**705.376,68**

(1) Proveedores Locales.- Al 31 de Diciembre del 2015, incluye principalmente cuentas por pagar servicios de Salud por US $ 462.534.79 y otros servicios por US $ 109.643.33

(2) Intereses por Pagar: Representan intereses por pagar al Banco Amazonas, Señores Antonio Plaza y Chijoon Choi

(3) Otras cuentas por Pagar: Al 31 de Diciembre del 2015, incluye principalmente valores por pagar a los Señores Antonio Plaza US $ 150.000.00 y Chijoon Choi US $ 100.000.00.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de los Impuestos por pagar, son los siguientes:

	2015	2014
IVA Cobrado	12.701,80	24.335,72
Retenciones en la Fuente	17.994,94	14.960,52
retenciones Impuesto a Empleados	3.551,13	1.975,42
	34.247,87	**41.271,66**

14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldo, son los siguientes:

PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES

	2015	2014
Bono Navideño (13er.sueldo)	4.202,22	4.473,81
Bono Escolar (14to.sueldo)	7.381,95	8.445,91
Vacaciones	29.146,86	27.382,74
Nomina Por Pagar	14.184,21	14.005,25
Pensión Judicial	335,68	0,00
Alm. tia Crédito Empresarial	2.936,80	0,00
15% Participación Trabajadores	0,00	14.364,57
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	**58.187,72**	**68.672,28**
OBLIGACIONES IESS		
Aportes IESS	86.919,63	67.887,20
Fondos De Reserva	2.532,47	2.000,43
Préstamos Quirografarios	3.261,77	3.918,99
Préstamos Hipotecarios	363,00	181,52
Seguro Campesino 0.5%	64.477,18	49.706,96
Seguro Campesino Retro	0,00	-125,16
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	**157.554,05**	**123.569,94**
	215.741,77	**192.242,22**

Las obligaciones con el IESS corresponden principalmente al periodo del 2015.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldo, son los siguientes:

	2015	2014
Saldo al inicio de Año	51.581	32.503
provisión del año	8.770	19.077
Saldo al final de Año	**60.351**	**51.580**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía tiene registrada una provisión por Jubilacion patronal de acuerdo a un Estudio Actuarial realizada por la compañía Actuaria Consultores Cia. Ltda. Con Registro Profesional PEA-2006-002; 2-0041-SCC-07; y, IAF 537 de acuerdo con las disposiciones legales previstas en la Ley Codificada de Régimen Tributario Interno art. 10 numeral 13 en concordancia con el Reglamento para la aplicación de la Ley Codificada de Régimen Tributario Interno art. 28 numeral 1 literal f, y Circular No NAC-DGECCGC12-00009.

La compañía no ha realizado la provisión correspondiente al pago de Desahucio según los dispuesto por la disposiciones legales ante mencionadas.

PATRIMONIO

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldo, son los siguientes:

	ACCIONES	%	US $ VALOR DE CADA ACCION	US $ VALOR TOTAL DEL CAPITAL
Marcos Xavier Espinel Schotel	1	0,000476%	1	1
Valencia Equities Ltd.	209.999	99,999524%	1	209.999
Total Capital social	**210.000**	**100%**		**210.000**

El Accionista Valencia Equities Ltd. Esta domiciliado en **EEUU – NEVADA**

El capital suscrito y pagado de la compañía es de 210.000 acciones ordinarias y nominativas de US $ 1.00 cada una.

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

	2015		(Dólares)	2014	
	VENTAS	COSTO		VENTAS	COSTO
Servicio de Medicina Prepagada	**3.129.202**	**1.822.760**		**4.137.578**	**1.910.036**

18. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para efectuar revisiones hasta los tres últimos ejercicios económicos en el caso de los gastos y de siete años en el caso de los ingresos

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2015 y 2014 fueron las siguientes:

	2015	2014
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	**-330.476**	**95.764**
Menos:		
15% Participación a trabajadores	0	14.365
Utilidad antes Base Imponible	**-330.476**	**81.399**
Más:		
Gastos no deducibles	703.000	221.711
Base Imponible impuesto a la renta	**372.524**	**303.110**
Menos:		
22% Impuesto a la Renta	81.955	66.824
Anticipo determinado correspondiente	**21.591**	**26.280**

19. COMPROMISOS Y CONTIGENTES

La compañía mantiene contratos firmados por la prestación de Medicina Prepagada con el objeto de otorgar a los afiliados, el financiamiento para la atención de enfermedades que incluye cobertura de asistencia médica y beneficios de vida por un plazo de 18 meses.

Este contrato es renovable anualmente a voluntad del contratante, a menos que manifieste lo contrario por escrito.

Este contrato ampara a los empleados de sus siguientes clientes:

Compañía General de Comercio y Mandato S.A. (COMANDATO) desde el 21 de enero del 2014.

The Tesalia Springs Company S.A. desde el 01 de enero del 2012.

20. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

• Cálculo del impuesto a la renta:
Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35.000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

20. REFORMAS TRIBUTARIAS. (C0ntinuación)

• Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.):
Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US $ 35.000.00

• Impuestos ambientales:
Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

• Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):
Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

• Circular No. NAC-DGECCGC12-00009
La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros".

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (18 de Abril del 2016), no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieren ser revelados en el mismo o en sus notas de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA).

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (18 de Abril del 2016) se ha puesto en marcha el plan de PRO que permitirá a la compañía superar la situación en que se encuentra inmersa.